

ENSAYO BIBLIOGRAFICO

El texto que sigue ha sido elaborado por Carlos Marichal con objeto de ofrecer una visión panorámica y comparativa de una parte de la bibliografía internacional bancaria relevante y aquella sobre la historia temprana de la banca en América Latina”, pero es simplemente parte de un esfuerzo que esperamos pueda ser complementada, ampliada y mejorada por los especialistas de distintos países de la región, a los que se invita enviar sus trabajos bibliográficos o enlaces, para poder colgarlos en línea con su nombre.

Los estudios propiamente históricos sobre la trayectoria de los bancos en las diversas naciones que conforman Latinoamérica aumentaron muy poco a poco desde finales de la década del 1960 hasta la década de 1990. En cambio, durante los últimos veinte años, se observa un cierto auge en cuanto a investigación y publicaciones en este campo, que incluyen libros en castellano e inglés, numerosas tesis doctorales, monografías y docenas de artículos en revistas y trabajos en sitios internet de carácter académico. La razón de este reciente dinamismo tiene mucho que ver con el hecho de que se ha comenzado a identificar a la historia bancaria y financiero latinoamericanos como campo fundamental pero insuficientemente estudiado de la historia económica y de la historia empresarial de la región. Por ello ha atraído a muchos estudiosos de la región así como a una gama relativamente amplia de investigadores estadounidenses y europeos (especialmente británicos y españoles) que se interesan en temas específicos de la historia bancaria y financiera.

Sin duda, la historia bancaria de Argentina, Brasil y México ha merecido una atención especial en la investigación en los últimos veinte años, pero también se ha producido un número significativo de estudios detallados sobre la historia bancaria y financiera de Colombia y Perú así como tesis y monografías claves sobre Chile, Costa Rica, Cuba, Ecuador, Haití, Perú y Uruguay, entre otros países. En las secciones que siguen incluimos dos apartados generales sobre la historia bancaria internacional de especial utilidad para estudios comparados sobre el período que es revisado en este libro, y una serie de trabajos generales sobre historia bancaria y monetaria latinoamericana que citamos en repetidas ocasiones a lo largo de nuestro texto. Sigue un resumen bibliográfico por capítulos, el cual cubre la literatura sobre historia financiera de la época tardo/colonial y sobre todo la historia bancaria de Latinoamérica en los primeros tres cuartos del siglo XIX. Debe subrayarse que para aquellos interesados en

un listado mucho más amplio de textos sobre todo el siglo es conveniente consultar nuestra *página web*, que incluye una bibliografía en orden alfabético de la historia bancaria por países en archivos en Word con objeto de que sea fácil de reproducir para cursos o investigaciones puntuales, así como una serie de enlaces de utilidad a las revistas y sitios de investigación de mayor utilidad.

Estudios de historia bancaria internacional

La larga tradición de estudios de historia bancaria en Europa y en los Estados Unidos ha sido fuente de un amplio cúmulo de trabajos que son de enorme importancia para trabajos comparativos. Numerosos estudios han sido publicados en formato de libro por la European Association of Banking History (EABH) desde hace casi dos decenios, y en artículos en la revista que auspicia, *Financial History Review* que se publica desde 1995 y cuyas amplias reseñas bibliográficas son preparadas anualmente por Serge Noiret.

No está por demás recordar que si bien la historia bancaria encuentra sus raíces en trabajos clásicos sobre los banqueros italianos de la época medieval, desde el siglo XVI en adelante, un número importante de comerciantes banqueros europeos financiaron la conquista de América y el comercio colonial, como lo demuestran algunos de los estudios clásicos que fueron impulsados por Fernand Braudel, en la gran serie editorial "*Gens d'Affaires*": por ejemplo, deben recordarse la obra del historiador peruano Guillermo Lohman Villena sobre la familia de los banqueros comerciantes Espinosa que financiaron las expediciones de Pizarro en el Perú. Igualmente es imprescindible mención de las obras de Ramón Carande sobre los banqueros de Carlos V, que tanta influencia tuvieron en el imperio Habsburgo, los trabajos clásicos de Richard Ehrenberg sobre los banqueros Fugger, que tuvieron intereses en Alemania, España y Venezuela en el siglo XVI o los estudios de Felip Ruz Martín sobre los banqueros genoveses, tan importantes en los siglos XVI y XVII en el financiamiento de la monarquía española y, por ende, del comercio hispanoamericano.

Una obra de referencia fundamental sobre la historia bancaria comparada desde el siglo XVI hasta el siglo XX que es de gran utilidad es, sin duda, la de Charles Kindleberger, *A Financial History of Western Europe*, Londres, G. Allen, 1984. Igualmente, deben consultarse las obras de Raymond W. Goldsmith, *Premodern Financial Systems: A Historical Comparative Study*, Cambridge University Press, 1987. Una obra fundamental que hizo ver que el siglo XVIII fue una época clave de transformación de los mercados financieros en Europa, en especial en Inglaterra y

Holanda, es la de Larry Neal, *The Rise of Financial Capitalism: International Capital Markets in the Age of Reason*, Cambridge University Press, 1990. Colmo contrapunto debe consultarse el magnífico estudio sobre crédito local de Philip T Hoffman, Gilles Postel-Vinay Jean-Laurent Rosenthal, *Priceless Markets: The Political Economy of Credit in Paris, 1660-1870*, Chicago, University of Chicago Press, 2000. Para el siglo XVIII, son de interés diversas obras, incluyendo Ralph W. Hidy, *The House of Baring in American Trade and Finance: English Merchant Bankers at Work, 1763-1861*, Harvard University Press, 1949; Marten G. Buist, *At Spes Non Fracta: Hope and Company, 1770-1815: Merchant Bankers and Diplomats at Work*, La Haya, Martinus Nijhoff 1974; y los numerosos trabajos de Pedro Tedde sobre las finanzas del siglo XVIII, en especial su magnífico estudio *El Banco de San Carlos, 1782-1829*, Madrid, Alianza-Banco de España, 1988.

La compleja relación entre banca y economía en la historia de los siglos XIX y XX debe estudiarse, en primera instancia, a partir de la abundante literatura sobre la historia bancaria comparada más particularmente, sobre Europa y los Estados Unidos. Muchos de los problemas que presenta el campo de la historia de la banca en América Latina pueden beneficiarse de dichos trabajos. Sin duda, para los siglos XIX y XX la obra de Raymond Goldsmith es un referente fundamental, en particular su libro multicitado de *Financial Structure and Development*, New Haven, Yale University Press, 1967. Para banca e industrialización en el siglo XIX es necesario consultar Rondo Cameron, ed., *Banking in the Early Stages of Industrialization: a Study in Comparative Economic History*, Oxford, 1967, y *Banking and Economic Development: Some Lessons of History*, Oxford, 1972 así como los trabajos clásicos de Alexander Gerschenkron *El atraso económico en su perspectiva histórica*, Barcelona, 1968 (la primera edición en inglés data del año 1962). Que las propuestas de estos autores siguen siendo una referencia importante en la historia financiera lo demuestra el número especial de la revista especializada, *Explorations in Economic History*, vol. 43, no.1, enero 2006, coordinado por Peter L. Rousseau y Richard Sylla, en la que se publican trabajos sobre la relación entre banca e industria en Bélgica, Alemania, Suecia y Japón en el siglo XIX. Para una visión más amplia una excelente fuente son los artículos y las bibliografías bancarias publicados en la revista *Financial History Review*, editada por Cambridge University Press, que es órgano de la European Association of Banking and Financial History; éste último órgano también publica numerosos libros sobre historia financiera. A su vez, una colección espléndida de

monografías de historia monetaria y financiera es la que dirige Michael Bordo: “Studies in Macroeconomic History”, en Cambridge University Press. Para información sobre sitios de interés en página web del presente libro.

Desde más de cuarenta años, se han venido publicando un considerable número de excelentes estudios sobre la temprana historia de los bancos en diversas naciones que son de utilidad comparativa para la historia financiera latinoamericana, en especial sobre Inglaterra, Francia, Alemania, y España y los Estados Unidos, cuyos diversos modelos de organización bancaria han sido y son influyentes en América Latina en los siglos XIX y XX y XXI. La historiografía bancaria la de Gran Bretaña es tan copiosa que aquí nos limitamos a mencionar obras que tiene que ver directamente con Latinoamérica en el siglo XIX. En primer término, la obra clásica de David Joslin, *A Century of Banking in Latin America: The Centenary of The Bank of London and South America*, Oxford University Press, 1963. Sobre los “merchant banks” ingleses tan importantes en el comercio y las finanzas latinoamericanas en el siglo XIX ver los ensayos de D.C.M. Platt, entre ellos su artículo “Finanzas británicas en México, 1821-1867,” *Historia Mexicana*, 126, (1982), 226-261. Un estudio magistral de utilidad para entender las finanzas internacionales del siglo XIX, con numerosas referencias a Brasil y Chile es Niall Fergusson, *The House of Rothschild: Money's Prophets, 1798-1848* (Londres, 1994), así como su segundo volumen titulado *The World's Banker 1848-1999*, Londres 2000. Un gran estudio inédito sobre la banca británica en Argentina es Charles Jones, "British Financial Institutions in Argentina, 1860-1914," Ph. D. thesis (University of Cambridge, 1973). Para México sobre el primer banco inglés ver volumen *Historia del Banco de Londres y México, 1864-1964*, (Mexico, 1964). Sobre Perú ver William Mathew, *The House of Gibbs and the Peruvian Guano Monopoly*, Londres, 1981. Todas estas obras ilustran la riqueza de los archivos históricos de bancos británicos para la reconstrucción detallada de la historia financiera de Latinoamérica desde un enfoque internacional desde principios del siglo XIX.

En el caso de los estudios relevantes de la historia de la banca en Francia en el siglo XIX, es necesario tener en cuenta los numerosos trabajos de Bertrand Gille, Jean Bouvier, Maurice Levy Leboyer, Albert Broder o Alain Plessis para mencionar solamente algunos de los autores clásicos en este campo. Sus trabajos tienen un especial interés porque los modelos organizativos de la banca francesa fueron muy influyentes en América

Latina a mediados y fines del siglo XIX. Por este motivo son de especial utilidad los estudios pioneros de Jean Bouvier, *Le Crédit Lyonnais de 1863 a 1882: les Années de Formation de'une Banque de Dépôts*, París, 1961, 2 vols.; de Bertrand Gille véase *La Banque en France au XIXe Siecle*, París, 1970 y su *Histoire de la Maison Rothschild, 1815-1870*, Ginebra, 1967, 2 vols. Existe una serie de muy ricas fuentes en Francia sobre la banca francesa en relación con las finanzas peruanas en la época del guano como lo demuestra la obra de Hubert Bonin , *Histoire de Société Générale*, (Ginebra, 2006), pp.415-480. Sobre el papel de la banca francesa en el comercio, empréstitos e inversiones en América Latina, es necesario referirse al gran libro de Andrés Regalsky, *Mercados, inversiones y elites: las inversiones francesas en la Argentina, 1880-1914* (Buenos Aires, 2002).

En el caso de España es obligatorio subrayar la importancia de los trabajos de Gabriel Tortella, Nicolás Sánchez Albornoz, Pedro Tedde, Carles Sudriá, Inés Roldán y Pablo Martín Aceña , los cuales han influido e influyen de manera notable en los trabajos sobre la historia bancaria latinoamericana, en particular del siglo XIX. De Gabriel Tortella véase *Los orígenes del capitalismo en España: banca, industria y ferrocarriles en el siglo XIX*, Madrid, 1973, y sus colaboraciones en volúmenes publicados por el Servicios de Estudios del Banco de España. De Nicolás Sánchez Albornoz, ver sus ensayos sobre la banca española a mediados del siglo XIX en su libro *España hace un siglo: una economía dual*, Madrid, 1977. Una monografía modelo de un banco de época es Yolanda Blasco y Carles Sudriá, *El Banco de Barcelona (1844-1871)*, Barcelona, 2010. Para estudios detallados de la banca española de Cuba ver los numerosos trabajos de Inés Roldán, entre ellos, *La banca de emisión en Cuba, 1856–1898*, Madrid, 2004.

Asimismo puede resultar de utilidad la consulta de obras sobre la historia de la banca portuguesa, aunque hasta la fecha no hay muchos trabajos que la vinculen con la historia bancaria de Brasil. En todo caso, debe subrayarse la importancia de los estudios de Jaime Reis, *History of the Portuguese Banking System From the First Portuguese Bank to the Banco of Portugal's Role as Central Bank ,1822-1931*, Lisboa, 1996, vol.1; su libro *Uma elite financeira: os corpos sociais do Banco de Portugal 1846-1914*, Lisboa, 2011; y también su ensayo con Rui Pedro Esteves y Fabião Ferramosca “Market Integration in the Golden Periphery: The Lisbon/London Exchange, 1854-1891”, Economic Research Department, Bank of Portugal WP 15-05 (2005). La rica historiografía bancaria italiana ofrece muchos puntos para establecer comparaciones,

especialmente el magnífico estudio de Alessandro Polvi, *Alle origini del capitalismo italiano, Stato, banche e banchieri dopo l'Unità*, Turín, Einaudi, 1993, el cual explica aspectos claves del impacto internacional de la crisis de 1873 sobre los sistemas bancarios europeos, el cual resulta de gran utilidad comparativa con América Latina.

Para estudios comparados del desarrollo bancario comparado en los tres primeros cuartos del siglo XIX, también es fundamental conocer la amplia bibliografía sobre la banca y los mercados financieros tempranos de los Estados Unidos. Son de especial interés por sus planteamientos analíticos los sugerentes estudios de Richard Sylla y Peter Rousseau, "The Political Economy of Financial Development: Canada and the United States in the Mirror of the Other, 1790-1840" *Enterprise & Society* 7(4): 653-665; P. Rousseau, P. L. y R. Sylla, "Financial revolutions and economic growth," *Explorations in Economic History*, (2006) vol. 43(1), pages 1-12; y P. Rousseau, "Historical perspectives on financial development and economic growth", *Review*, (Federal Reserve Bank of St. Louis, July, 2003), pp. 81-106. Finalmente recomendamos un trabajo excepcional reciente para efectos comparativos sobre la continuidad de la usura que es de Hugh Rockoff, "Economic history of usury laws in the United States from colonial times to 1900," National Bureau of Economic Research, Working Paper 9742 (2003), <http://www.nber.org/papers/w9742>

Al respecto, Es indispensable tener en cuenta que se publica un gran número de estudios en inglés sobre temas de historia bancaria y financiera latinoamericana en sitio del National Bureau of Economic Research (NBER) cuyo enlace es <http://www.nber.org/papers>. De la misma forma, resulta de enorme utilidad la consulta de los "working papers" que se cuelgan semanalmente en portales académicos como los de REPEC (que opera desde la Universidad de Munich) <http://econpapers.repec.org/article/> y <http://ideas.repec.org/i/a.html>. También es de utilidad el enlace para el sitio de working papers de <http://www.academia.edu/>

Evidentemente, no puede prescindirse de la consulta de las revistas especializadas que contienen artículos sobre la historia financiera de Latinoamérica, entre los cuales destacan el *Hispanic American Historical Review*, *Financial History Review*, el *Journal for Latin American Studies*, la *Revista de Historia Económica*, e *Investigaciones Historia Económica*. Una revista de especial interés es *América Latina*

en la *Historia Económica*, cuya directora Guillermina del Valle, ha puesto casi todos los artículos disponibles en línea desde 1995 hasta la fecha. También conviene revisar la bibliografía y las fuentes que se incluyen en las páginas web de las asociaciones de historia económica de los diversos países latinoamericanos: incluyendo las veteranas las de Argentina, Brasil, México y Uruguay, así como las más recientes de Colombia (fundada en 2009), Chile (fundada en 2012), Perú (2013) y la flamante Asociación de Historia Económica del Caribe (2012). Pueden consultarse todos los enlaces en la página web de la Asociación Mexicana de Historia económica (AMHE) www.amhe.mx

Estudios comparativos de historia bancaria y monetaria en America Latina:

Para análisis históricos comparados de los sistemas monetarios, fiscales y financieros de la América española y Brasil en los siglos XVII-XIX deben consultarse los capítulos sobre Brasil, Río de la Plata, Nueva Granada y México, en el libro editado por Michael Bordo y Roberto Cortes Conde, (eds.), *From the Old to the New World: Monetary and Fiscal Institutions in the 17th through the 19th Centuries*, Cambridge University Press, 2001. Para una revisión bibliográfica general sobre los problemas de moneda, fisco y finanzas entre 1700 y 1850 ver Carlos Marichal, "Money, taxes and finance in the colonial era" en J. Coatsworth, V. Bulmer Thomas y R. Cortes Conde, eds., *The Cambridge Economic History of Latina America*, Cambridge University Press, 2006, vol. 1, pp.571-576.

Entre los pocos estudios que utiliza un enfoque comparativo para analizar la historia bancaria latinoamericana el siglo XIX y principios del siglo XX (con énfasis los bancos británicos) es el trabajo de Charles Jones, "Commercial Banks and Mortgage Banks" en el libro editado por D.C.M. Platt, *Business Imperialism, 1840-1930, An Inquiry Based on British Experience in Latin America*, Oxford at the Clarendon Press, 1977, pp. 17-52. Un conjunto de estudios de casos y referencias bibliográficos se encuentra en Carlos Marichal y Pedro Tedde, eds., *La formación de los bancos centrales en España y América Latina, siglos XIX y XX*, 2 vols., Madrid, Banco de España, 1994. Puede consultarse en la página web del Banco de España en: <http://www.bde.es/webbde/Secciones/Publicaciones/PublicacionesSeriadas/EstudiosHistoriaEconomica/Fic/roja29.pdf>

Más recientemente, ver la decena de ensayos sobre la historia bancaria en diferentes países de América Latina que se encuentran en Carlos Marichal (coord.), número especial de la *Revista de la Historia de la Economía y de la Empresa*, titulado "Los bancos en América Latina en los siglos XIX y XXI", (Bilbao, 2012), Archivo BBVA, no. 6. Existe una gran riqueza de estudios sobre el papel de banca extranjera en América Latina en los estudios de la historia de la deuda externa latinoamericana que se refieren al siglo XIX: ver Frank Griffith Dawson, *The First Latin American Debt Crisis: The City of London and the 1822-1825 Loan Bubble*, Londres, 1990; Barry Eichengreen y Peter Lindert, eds., *The International Debt Crisis in Historical Perspective*, Cambridge, Mass, 1989; Carlos Marichal *A Century of Debt Crises in Latin America, 1820-1930*, Princeton, 1989: versión en español, *Historia de la deuda externa de América Latina*, Madrid, 1992, y la versión ampliada *Historia mínima de la Deuda externa de América Latina, 1820-2010*, El Colegio de México, 2014; y Reinhard Liehr, ed., *La deuda pública en América Latina en perspectiva histórica*, Frankfurt, 1995. Para un estudio actualizado ver Marc Flandreau y Juan Flores, "Bondholders vs Bondsellers: Investment Banks and Conditionality Lending in the London Market for Foreign Government Debt, 1815–1913" en *European Review of Economic History*, v.16, n.4, 2012, 356-383

Capítulo 1: Bibliografía sobre el crédito y la moneda en la época colonial

La historiografía sobre los sistemas monetarios y crediticios en la América española es hoy abundante en lo que se refiere a los sistemas monetarios de la época colonial. Sin duda la obra pionera sobre el comercio de plata y oro fue Earl Hamilton *American Treasure and the Price Revolution in Spain, 1501-1650* Cambridge, 1934, pero sus cálculos han sido revisados en la obra también monumental de Michel Morineau, *Incroyables gazettes et fabuleux métaux: les retours des trésors américains d'après les gazettes hollandaises xvie-xviiiè siècles*, París, 1985. Un estudio más reciente que ofrece series anuales de la acuñación de metales preciosos entre el siglo XVI y XVIII en toda la América española y en Brasil es John J. TePaske y Kendall W. Brown, *A New World of Gold and Silver*, Leiden y Boston, Brill, 2010.

La historia más detallada de las casas de moneda en la América española es Guillermo Céspedes del Castillo, *Las casas de moneda en los reinos de las Indias: Las cecas indianas, 1536-1825*, Madrid, Museo Casa de la Moneda, 1996. Una obra de referencia importante es Humberto Burzio, *Diccionario de la moneda*

hispanoamericana, Santiago de Chile, 1958, 3 vols. El debate sobre las características y la dinámica de los sistemas monetarios coloniales puede seguirse en Ruggiero Romano, *Monedas, seudomonedas y circulación monetaria en las economías de México*, México, Fondo de Cultura Económica/El Colegio de México, 1998; Carlos Sempat Assadourian: *El sistema de la economía colonial; mercado interior, regiones y espacio económico*, Lima, IEP, 1982 (también publicado en México, Editorial Nueva Imagen, 1983); y Antonio Ibarra, “Debate. Mercado colonial, plata y moneda en el siglo XVIII novohispano: comentarios para un diálogo con Ruggiero Romano a propósito de su nuevo libro”, en *Historia mexicana*, 49, No. 2 (1999), pp. 279-308. Más recientemente, Antonio Ibarra y José Enrique Covarrubias, eds., *Orígenes de los sistemas monetarios latinoamericanos*, UNAM/Instituto Mora, 2014.

Para una visión de conjunto de los problemas del crédito en Nueva España con un análisis pertinente para gran parte de la América española ver María del Pilar Martínez López-Cano y Guillermina del Valle Pavón, coordinadoras, *El crédito en Nueva España* México, Instituto Mora/ El Colegio de Michoacán/ El Colegio de México/UNSM, 1998. A su vez, para una revisión bibliográfica ver Guillermina del Valle Pavón, “Historia financiera de la Nueva España en el siglo XVIII y principios del XIX : una revisión crítica,” *Historia mexicana*, v. 52, no. 3, (ene.-mar. 2003), p. 649-675. También es de utilidad la consulta del número especial de la revista *América Latina en la historia económica* de julio-diciembre de 1996 sobre el tema de fuentes para la historia del crédito en la época colonial y siglo XIX: pueden consultarse todos los artículos desde 1995 hasta la fecha en línea: <http://alhe.mora.edu.mx/index.php/ALHE>

Para una excelente introducción al tema del crédito minero en el caso de Nueva España con referencias al ámbito hispanoamericano, ver Eduardo Flores Clair, *El Banco de Avío Minero novohispano: crédito, finanzas y deudores*, México, INAH, 2001. Para una revisión de la bibliografía mexicana ver Ernest Sánchez Santiró, “La minería novohispana a fines del periodo colonial. Una evaluación historiográfica”, *Estudios de Historia Novohispana*, vol. 27, (jul-dic. 2002), 123-164. Dos clásicos de importancia para México y Perú son David Brading, *Mineros y comerciantes en el México borbónico, 1763-1810*, México, Fondo de Cultura Económica, 1975 y Peter Bakewell, *Silver and entrepreneurship in seventeenth-century Potosí: the life and times of Antonio López de Quiroga*, Albuquerque, N.M., University of New México, 1988.

Entre los estudios que analizan aspectos del crédito minero en Perú ver Carlos Contreras *Los mineros y el rey: los Andes del norte; Hualgayoc, 1770-1825* Lima: Instituto de Estudios Peruanos, 1995. Para el Alto Perú, ver la gran obra de Enrique Tandeter, *Coacción y mercado: la minería de la plata en el Potosí colonial, 1692-1826*, Buenos Aires: Sudamericana, 1992. También es esencial el largo capítulo de Guillermo Mira, titulado “El Real Banco de San Carlos de Potosí, y la minería alto peruano colonial” en el volumen de autoría de J. Sánchez Gómez, G. Mira y R. Dobado, *La savia del imperio, tres estudios de economía colonia*, Universidad de Salamanca, 2000, pp.266-402; asimismo ver el ensayo de Eduardo Saguier, “Los Cálculos de Rentabilidad en la Crisis Minera y el Gremio de Azogueros en el Alto Perú”, en la revista *Historia y Cultura*, La Paz, Bolivia, Editorial Don Bosco 1992, v.21-22, pp.111-139. Para el caso de Chile, ver Luz María Méndez Beltrán, *Instituciones y problemas de la minería en Chile, 1787-1826*, Santiago, Chile: Universidad de Chile, 1979. Sobre moneda y minería en Nueva Granada ver Jaime U. Jaramillo, Adolfo R. Meisel y Migeul Urrutia, “Continuities and discontinuities in the fiscal and monetary institutions of New Granada, 1783-1850” en obra ya citada de Bordo y Cortes Conde, eds., *From the Old to the New World* (2001), pp.414-452, que remite a una amplia bibliografía.

Para el estudio general más amplio sobre el crédito en el comercio trasatlántico ver Antonio Miguel Bernal, *La financiación de la Carrera de India (1492-1824): Dinero y crédito en el comercio colonial con América* Sevilla, Fundación El Monte, 1992. Ver también el excelente estudio jurídico de Oscar Barney Cruz *El riesgo en el comercio hispano-indiano: préstamos y seguros marítimos durante los siglos XVI a XIX*, México, UNAM, Instituto de Investigaciones Jurídicas, 1998. Debe observarse que la normativa jurídica en Portugal y Brasil para estos préstamos y seguros marítimos era muy similar: la fuente primaria fundamental es José Silva, *Principios de Direito Mercantil e Leis de Marinha*, Lisboa y Río de Janeiro, 1798, 7 vols.

Los estudios sobre el crédito mercantil en la Nueva España son especialmente abundantes: ver Pedro Pérez Herrero, *Plata y libranzas: la circulación mercantil en el México borbónico*, México, El Colegio de México, 1988; John Kicza, *Empresarios coloniales: familias y negocios en la ciudad de México durante los Borbones*, México, Fondo de Cultura Económica, 1986; y Guillermina del Valle, coord, *Mercaderes, comercio y consulados de Nueva España en el siglo XVIII*, Instituto Mora, 2003. Una serie de estudios de tipo comparativo de gran importancia son Nikolaus Bottcher, Bernd

Hausberger y Antonio Ibarra, coords., *Redes y negocios globales en el mundo ibérico, siglos XVI-XVIII*, El Colegio de México, 2011 y el texto ya clásico de Jorge Silva Riquer, Juan Carlos Grosso y Carmen Yuste, (comps.), *Circuitos mercantiles y mercados en Latinoamérica*, México, Instituto Mora,/UNAM, 1995.

El mayor número de estudios sobre el crédito eclesiástico en la era colonial se ha realizado sobre la Nueva España. El estudio pionero de referencia es Arnold Bauer, "The Church in the Economy of Spanish America: Censos and Depósitos in the Eighteenth and Nineteenth Centuries" en *Hispanic American Historical Review*, 63, nov. 1983, pp. 707-33, y el libro que Bauer editó, titulado *La iglesia en la economía en América Latina, siglos XVI-XIX*, México, INAH, 1986. Sin embargo, desde entonces son los investigadores latinoamericanos los que han ahondado en la temática a partir de una consulta de innumerables fuentes de archivo. Entre los trabajos recientes más destacados debe citarse la obra de Pilar Martínez, *La génesis del crédito colonial: ciudad de México, siglo XVI*, México, 2001. Para el siglo XVIII el estudio más comprensivo y penetrante es de Gisela con Wobeser, *El crédito eclesiástico en la Nueva España: siglo XVIII*, México, UNAM, 1994 (reedición 2010), y su estudio *Dominación colonial: la Consolidación de vales reales, 1804-1812*, México, UNAM, 2003. Asunción Lavrin ha realizado varios trabajos sobre la temática, entre los cuales "El capital eclesiástico y las élites en Nueva España", *Mexican Studies/Estudios Mexicanos*, vol. 1, núm. 1, 1985, pp. 1-28. Un excelente estudio sobre el crédito *regional* en el siglo XVIII es de Linda L. Greenow, *Credit and Socioeconomic Change in Colonial Mexico: Loans and Mortgages in Guadalajara, 1720-1820*, Westvier, Boulder Colorado, 1983.

Sobre el crédito en el virreinato del Perú ver los trabajos de Margarita Suárez, *Desafíos transatlánticos : mercaderes, banqueros y el estado en el Perú virreinal, 1600-1700*, Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú, Instituto Riva-Agüero/Instituto Francés de Estudios Andinos/ Fondo de Cultura Económica, 2001; y los estudios de Alfonso Quiroz, *Deudas olvidadas: instrumentos de crédito en la economía colonial peruana, 1750-1820*, Lima, Pontificia Universidad Católica del Perú, 1993, y su artículo "Reassessing the Role of Credit in Late Colonial Peru: *Censos, Escrituras and Imposiciones*", *Hispanic American Historical Review*, (1994) 74, no.2, pp.193-230. También es de utilidad la consulta de Albert Flores Galindo, *Aristocracia y plebe: Lima, 1760-1830*, Lima, 1984.

Los orígenes del crédito en Buenos Aires en el siglo XVII son descritos en Martin L.E. Wasserman, "Círculos sociales. Contextos normativos y crédito. Buenos Aires, siglo XVII", en *América Latina en la Historia Económica*, 20, 1, enero-abril, 2013, 35-77. Para un estudio del comercio y préstamos mercantiles en Buenos Aires, ver Susan Socolow, *Merchants of Viceregal Buenos Aires: Family and Commerce, 1778-1810*, Cambridge, 1978. Sobre problemas concretos y teóricos sobre la circulación monetaria y mercantil en la época colonial con referencia especial al Paraguay y Río de la Plata en el siglo XVIII, ver la obra clásica de Juan Carlos Garavaglia, *Mercado interno y economía colonial*, México, 1983, en particular el capítulo 4. Asimismo ver los numerosos estudios de Jorge Gelman, entre ellos, "Sobre el carácter del comercio colonial y los patrones de inversión de un gran comerciante en el Río de la Plata del siglo XVIII," *Boletín de Historia Ravignani*, no. 1, tercera serie, 1989, pp.51-69.

Acerca del crédito de los comerciantes de Chile en la segunda mitad del siglo XVIII es necesario consultar Eduardo Cavieres, *El comercio chileno en la economía-mundo colonial*, Valparaíso, 1996 así como la obra clásica de Marcello Carmagnani, *Les mécanismes de la vie économique dans une société coloniale: le Chili (1680-1830)*, Paris, 1973. Para un magnífico resumen historiográfico ver de Cavieres, "Del crédito tradicional colonial al crédito moderno: Perspectivas y fuentes, publicado en la revista *América Latina en la Historia Económica*, no.6, julio-diciembre, 1996, pp.21-31.

Un análisis detallado de los préstamos coloniales para la corona española en los últimos cincuenta años del gobierno colonial puede consultarse en Carlos Marichal, "Las guerras imperiales y los préstamos novohispanos, 1781-1804" en *Historia Mexicana*, (1990) 39:4, 156, 881-907, así como en sus libros *La bancarrota del virreinato: Nueva España y las finanzas del imperio español, 1780-1810*, México, 1999 y *Bankruptcy of Empire: Mexican Silver and the Wars between Spain, Britain, and France, 1763-1810* Cambridge, 2007. Asimismo sobre este tema deben consultarse los numerosos ensayos de Guillermina del Valle, entre los cuales citamos aquí solamente dos, de su amplia obra: "La corporaciones religiosas en los empréstitos negociados por el Consulado de México a fines del siglo XVIII," en P. Martínez López Cano, ed., *Iglesia, Estado y Economía*, México, 1995, pp.225-240; y "El Consulado de México en el financiamiento de la guerra contra los insurgentes, 1811-1817, en E.

Sánchez Santiró, L. Jáuregui y A Ibarra, eds., *Finanzas y política en el mundo iberoamericano: del antiguo régimen a las naciones independientes*, México, 2001, pp.203-222. Sobre los préstamos en la última fase del gobierno virreinal ver Luis Jáuregui, *La Real Hacienda de Nueva España: su administración en la época de los intendentes, 1786-1821*, México, 1997.

El tema del crédito en el Brasil colonial cuenta con una bibliografía que todavía no es aún abundante pero creciente: es obligatorio comenzar con la obra monumental de Stuart Schwartz., *Sugar Plantations in the Formation of Brazilian Society: Bahia, 1550-1835* (Cambridge, MA, 1985). También son fundamentales el estudio de Rae Flory, *Bahian Society in the mid-colonial period: the sugar planters, tobacco growers, merchants, and artisans of Salvador and the Recôncavo, 1680-1725*, tesis doctoral inédita, de University of Texas-Austin, 1978, y el trabajo de William Michael Donovan, “Commercial enterprise and Luso-Brazilian society during the Brazilian gold rush: the mercantile house of Francisco Pinheiro and the Lisbon to Brazil trade, 1695-1750,” tesis doctoral, University of Maryland, 1990. Un estudio complementario es Antonio Carlos Juca de Sampaio, “o mercado carioca de crédito (1650-1750) en *Estudos Históricos: Economia e Sociedade* (2002), 29, 29-50; otro más reciente es de Leonor Freire Costa, “Merchant groups in the 17th-century Brazilian sugar trade: Reappraising old topics with new research insights,” publicado en el ejournal , *e-JPH*, Vol. 2, number 1, Summer 2004, pp-1-11. Una obra muy citada sobre el siglo XVIII es João Fragoso, *Homens de grossa aventura: 1790-1830*, Rio de Janeiro: Civilização Brasileira, 1a. ed. 1992, 2ª, 1998. Otra obra importante es la de José Ribeiro Junior, *Colonização e monopólio no nordeste brasileiro: A Companhia Peral de Pernambuco e Paraíba, 1759-1780*, São Paulo, Editorial Hucitec, 1976. Más recientemente, sobre el crédito colonial en Minas Geraes, ver el volumen de Angelo Alves Carrara, ed., *A vista ou a prazo: comercio e crédito nas Minas setecentistas*, Editora Universidad Juiz de Fora, Mina Geraes, 2010.

Asimismo deben mencionarse las tesis universitarias sobre comercio y crédito en Brasil, por ejemplo Raphael Santos, “Devo que pagarei”: sociedade, mercado e práticas creditícias na comarca do Rio das Velhas – 1713-1773,” Belo Horizonte, 2005. Tesis de maestría en historia, UFMG/FAFICH; Fábio Pesavento, “Um pouco antes da Corte: a

economía do Rio de Janeiro na segunda metade do Setecentos. Niterói, 2009, Tesis de doctorado en economía en UFF/Faculdade Economia; y Luis Tiago Gil, “Coisas do caminho: Tropeiros e seus negócios do Viamão à Sorocaba (1780-1810), “ Rio de Janeiro, 2009, Tesis de Doctorado, UFRJ/PPGHIS, todos consultables en la página web de la Asociación Brasileira de Pesquisadores em Historia Económica.

Capitulo 2: Bibliografía sobre crédito, moneda y temprana banca en Latinoamérica, 1820-1860

El estudio del crédito y los tempranos experimentos bancarios en América Latina necesariamente debe insertarse en el contexto de estudios más amplios de historia económica. Un estudio ya clásico sobre las economías latinoamericanas después de la independencia es Samuel Amaral y Leandro Prados de la Escosura, eds., *La independencia de América Latina: Consecuencias económicas*, Madrid, Alianza, 1993. Dos recientes interpretaciones revisionistas y analíticamente sugerentes son Jorge Gelman, “¿Crisis postcolonial en las economías sudamericanas? Los casos del Río de la Plata y Perú,” y Ernest Sánchez Santiro, “El desempeño de la economía mexicana tras la independencia, 1821-1870: nuevas evidencias e interpretaciones”, en Enrique Llopis y Carlos Marichal, eds., *Nada excepcional: el crecimiento económico de Latinoamérica en la primera mitad del siglo XIX*, Madrid y México, Marcial/Pons e Instituto Mora, 2009, pp.25-64 y pp. 65-110. Para un análisis histórico que vincula la historia política con la historia económica y fiscal, es de especial utilidad el estudio de José Carlos Chiaramonte, *Mercaderes del litoral, Economía y sociedad en la provincia de Corrientes, primera mitad del siglo XIX*, Buenos Aires, Fondo de Cultura Económica, 1991, que propone hipótesis innovadoras sobre el carácter incipiente de los estados nacionales y el predominio de la unidad provincia/región en la época.

Para un análisis comparativo de los sistemas monetarios poscoloniales ver A. Ibarra & B. Haubserger (eds), *Moneda y Mercado: Ensayos sobre los orígenes de los sistemas monetarios latinoamericanos, Siglos XVIII a XX*, México, 2013. Muy innovadores son los trabajos de Alejandra Irigoin, “Las raíces monetarias de la fragmentación política de la América española en el siglo XIX. *Historia Mexicana*, LIX, (2010) 3, pp 919-979; y “The end of a silver era: global consequences of the breakdown of the Spanish silver peso standard”, *The Journal of World History* 20, 2

(2009), pp 207-244; así como, “Gresham on Horseback. The monetary roots of Spanish America political fragmentation in the nineteenth century” *Economic History Review*, 62, 3, (2009), pp. 551-575.

Desde el siglo XIX, diversos historiadores analizaron los experimentos monetarios y financieros en Argentina, en particular en el Estado de Buenos Aires en los primeros decenios después de la independencia, razón por lo cual existe un buen número de textos clásicos y modernos sobre esta temática. Uno de los estudios tempranos es Agustín De Vedia, *El Banco Nacional: historia financiera de la República Argentina, 1811-1854*, tomo 1, Buenos Aires, 1890 que debe complementarse con Nicolás Casarino, *El Banco de la Provincia de Buenos Aires 1822-1922*, Buenos Aires, 1923 y Horacio Juan Cuccorese, *Historia del Banco de la Provincia de Buenos Aires*, Buenos Aires 1972. Una fuente institucional esencial es *Bancos y moneda: recopilación de leyes y decretos, 1854 a 1890*, Buenos Aires, 1890.

Una excelente monografía sobre los comerciantes británicos en Buenos Aires en el siglo XIX y su uso del crédito es la obra de Vera Reber “British Mercantile Houses in Buenos Aires, 1810-1880,” tesis doctoral, University of Wisconsin, 1972. Sobre el Banco de Descuentos de Buenos Aires (1822-1825), el Banco Nacional (1826-1834) y la Casa de Moneda (1835-1854), la mejor introducción son los estudios de Samuel Amaral. “Comercio y crédito Buenos Aires, 1822-1826” *América*, 1977, no. 4, pp. 9-49; “El Banco Nacional y las finanzas de Buenos Aires” en *VI Congreso Internacional de Historia de América*. Buenos Aires: Academia Nacional de la Historia, 1982, vol. 5, pp. 415-429; y “El empréstito de Londres de 1824” *Desarrollo Económico*, 1984, vol. 23, no. 92, pp. 559-588. A su vez, es fundamental Samuel Amaral, *The Rise of Capitalism on the Pampas: The Estancias of Buenos Aires, 1785-1870*. Cambridge: Cambridge University Press, 1998. Un importante estudio de Alejandra Irigoin es “Inconvertible Paper Money, Inflation and Economic Performance in Early Nineteenth Argentina”, *Journal of Latin American Studies*, vol. 32, no. 2 (mayo, 2000), pp. 333-359, basado en su tesis doctoral inédita. Una compilación comparativa sobre la transición de economía colonial a independiente en el Río de la Plata es Alejandra Irigoin y Roberto Schmit (eds), *La desintegración de la economía Colonial: comercio y moneda en el interior del espacio Rioplatense, 1800-1860* (Buenos Aires, 2003).

Como ya hemos indicado, existe un número bastante amplio de tesis de maestría y doctorado realizados en los últimos dos decenios en las universidades brasileñas sobre crédito y comercio en el siglo XIX que sugieren un proceso reciente e importante de avances en la historia económica y financiera de Brasil por las nuevas generaciones de investigadores.: pueden consultarse en línea en la página de la *Associação Brasileira de Pesquisadores em História Econômica*: <http://www.abphe.org.br/>

Un estudio poco conocido pero excepcional sobre el crédito prebancario en Brasil en el siglo XIX es la tesis doctoral de Joseph James Ryan, *Credit where Credit is Due: Lending and Borrowing in Rio de Janeiro, 1802—1900*, tesis doctoral, University of California at Los Angeles, 2007. Un estudio clásico que incluye capítulos sobre el crédito en las plantaciones de café en Río de Janeiro es la obra magistral de Stanley Stein *Vassouras: A Brazilian Coffee County, 1850-1890*, Harvard University Press, 1958. Sobre el primer banco de Brasil (1808-1829) ver el estudio clásico de Carlos Manuel Peláez, "The Establishment of Banking Institutions in a Backward Economy: Brazil, 1800-1851", *Business History Review*, (1975) vol. 49, no. 4, pp. 39-57; Théo Lobarinhas Piñeiro "Negociantes, independencia e o primeiro banco do Brasil: uma trajetória de poder e grandes negócios en *Tempo*, (Universidade Federal Fluminense) vol, 8, no.15 (2003), pp.71-9; y del mismo autor "Política e crédito agrícola ano Brasil do século XIX", en *América Latina en la Historia Económica*, no.6, julio- diciembre, 1996, pp.41-53.

Para la historia temprana del Banco do Brasil ver el novedoso ensayo de José Luis Cardoso, "Novos elementos para a história do Banco do Brasil (1808-1829): crônica de um fracasso anunciado: A new contribution to the history of the Bank of Brazil (1808-1829): chronicle of a foretold failure," *Revista Brasileira de História*. São Paulo, v. 30, nº 59, (2010) pp. 167-192. Todavía útil es Carlos Manuel Pelaez, "The Establishment of Banking Institutions in a Backward Economy, Brazil, 1800-1851," *Business History review*, vol. XLIX, no 4 (1975), pp.447-472. Una historia oficial del Banco do Brasil fue redactada por los juristas Afonso Arinos, Mello Franco y Cláudio Pacheco en varios volúmenes que actualmente puede consultarse en una versión digital resumida a partir de un enlace colgado en la página web del propio Banco do Brasil: http://www.bb.com.br/docs/pub/inst/dwn/LivroBB1.pdf?codigoMenu=1193&codigoRet=14956&bread=3_7 Varios trabajos tradicionales son: Victor Viana, *O Banco do Brasil: sua formação seu engrandecimento. sua missão nacional*, Jornal do Comércio,

Rio de Janeiro, 1926. Alfonso Arinos de Mello Franco, *História do Banco do Brasil. 1808-1835*, s.l., 1973. Vicente Paz Fontenla, *História dos Bancos no Brasil*, s.c. I, Rio de Janeiro, 1965. Para temas conectados ver Maria Teresa Ribeiro, “Economic policies and bankruptcy institutions: Brazil in a period of transition from colony to an independent nation,” *Economia, Selecta*, Brasilia , v.7, n.4, (2010), p.99–121. También ver Marcelo Paiva Abreu y Luis A. Correa de Lago, “Property Rights and the Fiscal and Financial Systems in Brazil: Colonial Heritage and the Imperial Period” en M. Bordo y R. Cortes Conde, (eds.), *From the Old to the New World: Monetary and Fiscal Institutions in the 17th through the 19th Centuries*, Cambridge University Press, 2001, pp. 327-377. Un artículo importante para orientar al investigador interesado en las finanzas internacionales de Brasil en el siglo XIX es Caroline Shaw, 'Rothschilds and Brazil: an introduction to sources in The Rothschild Archive', *Latin American Research Review*, 40, no.1,(febrero, 2005), 165-85.

La mejor introducción al análisis de los sistemas monetarios en Bolivia y países/regiones aledañas en los primeros decenios después de la independencia son los estudios de Antonio Mitre: *Los patriarcas de la plata. Estructura socioeconómica de la minería boliviana en el siglo XIX* (Lima, 1981) y *El monedero de los Andes. Región económica y moneda boliviana en el siglo XIX* (La Paz, 1986). También ver Alejandra Irigoin, “La desintegración de la economía colonial en el Río de la Plata: los efectos de la fragmentación monetaria en Potosí y Buenos Aires, 1820 – 1860” *Revista de Humanidades y Ciencias Sociales*, Universidad Autónoma Gabriel Moreno, La Paz Bolivia, vol 10, 1, (2004), pp. 77-148.

Sobre el sistema monetario y crediticio en el Chile independiente, ver René Millar Carvacho, *Políticas y teorías monetarias en Chile, 1810-1925*, Santiago, Universidad Gabriela Mistral, 1994; Eduardo Cavieres, *Comercio chileno y comerciantes ingleses, 1820-1880*, Valparaíso, Universidad Católica, 1988; Pierre Vaysierre, *Un siècle de capitalisme minier au Chili, 1830- 1930*, Toulouse, CNRS, 1980; César Ross, “Orígenes de la vida bancaria en Chile (1811-1850), *Revista Libertador O'Higgins*, viii, no. 8, 1992, 19-57. Indispensable es la consulta de Sergio Vllalobos, *Orígenes y ascenso de la burguesía chilena*, Santiago, Editorial Universitaria, 1987, síntesis de obras suyas mayores. Los clásicos sobre las casas comerciales en la primera mitad del siglo XIX son Eduardo Cavieres, *Comercio chileno y comerciantes*

ingleses 1820-1880: un ciclo de Historia Económica. Valparaíso, 1988 y del mismo autor "Estructura y funcionamiento de las sociedades comerciales de Valparaíso durante el siglo XIX (1820-1880)" en *Cuadernos de Historia*, nº 4, 1984. Más recientemente, ver el remarcable trabajo de Manuel Llorca, *The British Textile Trade in South America in the Nineteenth Century*, Cambridge University Press, 2012, que utiliza el archivo de la casa de comerciantes banqueros Huth & Co., en Inglaterra, además de fuentes sobre muchas casas mercantiles, para aclarar aspectos poco conocidos pero fundamentales del crédito y los seguros en la primera mitad del siglo XIX en el mundo atlántico.

Sobre el comercio, los comerciantes y el crédito mercantil en Cuba en la primera mitad del siglo XIX ver José Antonio Piqueras, *La esclavitud en las Españas: un lazo transatlántico*, Madrid, Editorial Catarata, 2012, Antonio Santamaría García y Alejandro García Álvarez, *Economía y colonia: la economía cubana y la relación con España, 1765-1902*, Madrid, CSIS, 2004; y Roland T. Ely, *Comerciantes cubanos del siglo XIX*, La Habana, Ed. Librería Matí, 1961; sobre fiscalidad y tempranos experimentos con papel moneda en el Caribe español, ver los diversos ensayos y estudios de caso en Inés Roldan de Montaud, ed., *Las haciendas públicas en el Caribe hispano durante el siglo XIX*, Madrid, CSIC, 2008.

Una síntesis del funcionamiento de los sistemas monetarios en el México después de la independencia se encuentra en José Antonio Batiz y José Enrique Covarrubias (eds.), *La moneda en México, 1750-1920*, México, 1998. Sobre el Banco de Amortización del Cobre (1837-1842) ver las monografías de Javier Torres, "De monedas y motines: los problemas del cobre durante la primera república central de México, 1835-1842, tesis de maestría, UNAM, 1994 y José E Covarrubias, *La moneda de cobre en México, 1760-1842*, México, 2000. Acerca del primero experimento con banca de inversión en América Latina, debe consultarse el estudio clásico de Robert Potash, *El Banco de Avío de México: el fomento de la industria, 1821-1846*, México, Fondo de Cultura Económica, 1959. Una antología de estudios sobre la banca temprana en México se encuentran en L. Ludlow y C. Marichal, eds., *Banca y poder en México, 1800-1925*, México, Grijalbo, 1986.

Para estudios de caso de comerciantes prestamistas en México en la primera mitad del siglo XIX son de utilidad los ensayos en la obra colectiva *Ciro Cardoso et al*,

Formación y desarrollo de la burguesía en México, Siglo XIX, México, Siglo XXI, 197. Para un buen estudio de casas comerciales británicas ver Hilarie Heath, "British commercial Houses in Mexico, 1821-1867", Ph.D., London School of Economics and Political Science, 1988. El mejor estudio de una casa de comerciantes banqueros en el siglo XIX es, sin duda, David Walker, *Parentesco, negocios y política: la familia Martínez del Río en México, 1823-1867*, México, 1991 que pudo localizar el archivo de la firma, cosa muy inusual. Pionero en el estudio del manejo del crédito público por los comerciantes fue el trabajo de Barbara Tenenbaum, *México en la época de los agiotistas, 1820-1854*, México, Fondo de Cultura Económica, 1987. Un estudio reciente de referencia es Richard Salvucci, *Politics, Markets and Mexico's "London Debt", 1823-1887*, Cambridge University Press, 2009.

Un importante estudio sobre el crédito eclesiástico en el período es Francisco Cervantes, "De la impiedad y la usura: los capitales eclesiásticos y el crédito en Puebla, 1825-1863," tesis doctoral, El Colegio de México, 1992. Un excelente trabajo sobre la Iglesia y el crédito en Michoacán durante la primera mitad del siglo XIX es Margaret Chowning, "The Management of Church Wealth in Michoacán, Mexico, 1810-1856: Economic motivations and political implications," *Journal of Latin American Studies*, 32 (1990), pp.459-497. Más recientemente ver la tesis doctoral de César Castañeda Vázquez del Mercado, *Crédit et développement agricole à Valladolid de Michoacán, Mexique 1750-1860*, Tesis doctoral, l'EHESS, Paris, 2006. También debe consultarse la monografía de Eugene Wiemers "Agricultural Credit in 19th Century Mexico: Orizaba and Córdoba, 1822-1871," *Hispanic American Historical Review*, 65, 3 (1985), pp. 519-546; Quizá pueda decirse que el trabajo más útil para entender la transición del crédito colonial a los sistemas crediticios de la época independiente sea el magnífico volumen editado por Leonor Ludlow y Jorge Silva, *Los negocios y las ganancias: de la colonia al México moderno*, México, 1993, que incluye una veintena de ensayos sobre crédito rural, eclesiástico, y urbano, casas de prestamistas y primitivos bancos.

Uno de los estudios más sugerentes sobre el crédito y las finanzas en el Perú independiente es el estudio de Alfonso Quiroz, *La deuda defraudada: consolidación de 1850 y dominio económico en el Perú*, Lima, 1987, la cual analiza los principales actores en las finanzas y comercio entre 1820 y 1850. También es de utilidad José Deustua, *La minería peruana y la iniciación de la República*, Lima, 1986 al igual que

Paul Gootenberg, *Between Silver and Guano: Commercial Policy and the State in Postindependence Peru*, Princeton, 1989. Sobre moneda peruana en la época ver Christine Hunefeldt, *Apuntes sobre el proceso histórico de la moneda de Perú, 1820-1920*, Banco Central de Reserva del Perú, 1990.

Capítulos 3 y 4 y 5: Obras sobre banca latinoamericana en los decenios de 1850-1880

Argentina cuenta con una vieja tradición de estudios de historia bancaria desde mediados del siglo XIX en adelante. Un temprano clásico es Mariano Fraguero, *Organización del Crédito*, (publicado originalmente en 1850) reedición, Buenos Aires por la Editorial Raigal en 1954. También representativos son Octavio Garrigós, *El Banco de la Provincia de Buenos Aires 1834-1874* (Buenos Aires, 1874), Sixto J. Queda, *Historia de los bancos modernos*, 2 vols. Buenos Aires, 1901 y el volumen de 500 páginas de Emilio Hansen, *La moneda argentina, estudio histórico*, Barcelona, 1916.

Para una revisión más reciente de la relación entre banca y finanzas en el siglo XIX por el historiador económico argentino contemporáneo más reconocido, ver Roberto Cortés Conde, *Dinero, Deuda y Crisis: Evolución fiscal y monetaria en la Argentina 1862-1890*, Buenos Aires, 1989. Sobre el crédito ganadero otorgado por los comerciantes y por el Banco de la Provincia de Buenos Aires ver el estudio espléndido de Hilda Sabato, *Capitalismo y ganadería en Buenos Aires: la fiebre del lanar, 1850-1890*, Buenos Aires, Sudamericana, 1989, en particular su capítulo 7. Sobre el crédito y las tasas de interés en Córdoba desde mediados del siglo XIX ver F. Converso, "Los usos monetarios y las prácticas financieras. Córdoba, Argentina 1850-1900", *América Latina en la Historia Económica*, vol 10, núm.1, (2003), pp. 51-86. Sobre primeros bancos británicos en el Río de la Plata ver H. Ferns, *Gran Bretaña y Argentina en el siglo XIX*, Buenos Aires, Hachette, 1968, y la tesis doctoral inédita de Charles Jones... Charles Jones, "British Financial Institutions in Argentina, 1860-1914," Ph. D. thesis (University of Cambridge, 1973), ya citada. Sobre el origen de los bancos en Rosario a mediados del siglo XIX ver el ensayo de Julio Martínez, "El Banco Mauá y Cia. : contribución al estudio de su historia, Rosario", 1964, monografía de 64 páginas. También es de utilidad para una bibliografía más extensa ver la revista electrónica de fuentes y archivos de Argentina: <http://www.refa.org.ar/>

Para un acercamiento a la historia financiera y bancaria de Brasil en el siglo XIX , es fundamental la consulta de algunos clásicos que analizan la historia monetaria y bancaria entre los cuales algunas de las obras más conocidas son: Liberato Castro Carreira, *Historia financeira do Brasil*, Río de Janeiro, 1889; J.P. Calogeras, *La Politique Monétaire du Brésil*, Río de Janeiro, 1910; y A. Cavalcanti, *O Meio Circulante Nacional* Río de Janeiro, 1893. Una joyita poco conocida es Candido Baptista de Oliveira, *Systema Financial do Brasil*, publicado en San Petersburgo en 1842, por el Embajador de Brasil en Rusia: el ejemplar que consultamos, muy raro, está en la biblioteca del Banco do Brasil. Más conocidos son Bernardo Souza Franco, *Os bancos do Brasil: sua história, defeitos da organização, e reforma do sistema bancário*, Río de Janeiro, 1848, reed., en 1984; y Sebastião Ferreira, *Esboço ou primeiros traços da crise commerciale da cidade do Rio de Janeiro em 10 de setembro de 1864*, Río de Janeiro, 1865.

La bibliografía más amplia y actualizada de la historia bancaria de Brasil en los primeros tres cuartos del siglo XIX se encuentra en las listas de fuentes de archivos bancarios, tesis de maestría y doctorado, así como la bibliografía secundaria recogida en el estudio de Carlos Gabriel Guimaraes, *A Presença inglesa nas finanças e no comercio no Brasil Imperial: os casos da sociedade Bancária, Mauá, MacGregor & Cia (1854-1866) e da firma inglesa Samuel Phillips & Cia (1808-1840)*, Río de Janeiro, 2012. También véase del mismo autor “O Império e os bancos comerciais do Rio de Janeiro na segunda metade do século XIX: os casos do Banco Mauá, MacGregor & Cia., do Banco Rural e Hipotecário do Rio de Janeiro e do Banco Comercial e Agrícola”, en *Anais do III Congresso Brasileiro de História Econômica*: ver en http://www.abphe.org.br/congresso1999/Textos/CARL_4B.pdf

Es indispensable la consulta de diversas publicaciones de María Barbara Levy, como su gran obra y *Historia da Bolsa de Valores do Rio de Janeiro* (Rio de Janeiro 1979); y con Ana María Andrade "A Gestão Monetária na Formação do Estado Nacional", en *Revista Brasileira do Mercado des Capitais*, no.17, pp. 138-152, (maio/agosto, 1980), Río de Janeiro; y "Fundamentos do Sistema Bancário no Brasil: 1834-1860", *Estudos Econômicos*, no. 15, pp. 17-48 (1985). Para una revisión de fuentes para La historia bancaria de Brasil ver Flavio Saes, “Fontes para a história dos bancos no Brasil” en *América Latina en la Historia Económica*, México, Instituto Mora, no. 3, pp. 63-72: disponible en línea en <http://alhe.mora.edu.mx/sistema/hmiconsulta2.php?passo=1>

Sobre el sistema monetario y bancario, es indispensable consultar la obra de Carlos Peláez and Wilson Suzigan, *Historia monetaria do Brasil: Analise da politica, comportamento e instituções monetarias* (Rio de Janeiro, 1976). Sobre el crédito, los mercados de capitales tempranos y la banca regional ver Flavio Saes, *Crédito e Bancos no Desenvolvimento de Economic Paulista, 1850-1930* (Sao Paulo, 1986), así como Joseph Sweigart, *Joseph Coffee factorage and the emergence of a Brazilian capital market, 1850-1888* Nueva York, 1987, y Anne G. Hanley, *Capital markets in the coffee economy: financial institutions and economic change in São Paulo, Brazil, 1850-1905*, Stanford, California, 1995. Para los bancos en Bahía ver Thales de Azevedo y E. Q. Vieira Lins, *Historia do Banco da Bahía, 1858-1958*, Livraria José Olympio, Rio de Janeiro, 1969. También recomendamos sobre crédito hipotecário Renato Leite Marcondes, “O Financiamento Hipotecário da Cafeicultura no Vale do Paraíba Paulista (1865-87),” *Revista Brasileira de Economia*, vol. 56, nº1, enero marzo, 2002. El historiador económico William Summerhill tiene en prensa en Yale University Press, lo que promete ser obra fundamental sobre la historia de la deuda doméstica de Brasil durante el siglo XIX.

Una obra reciente y fundamental para entender la relación entre política y banca en el Brasil de mediados del siglo XIX es Thiago Fontenlas Rosado Gambi, *O banco da Ordem: política e finanças no Império brasileiro (1853-1866)*, Sao Paulo, Alameda Editorial, 2015. Otro trabajo fundamental y centrado en los debates bancarios y la política financiera en Brasil a mediados del siglo XIX es André Arruda Villela “The Political Economy of Money and Banking in Brazil, 1850-1870” Ph..D thesis, London School of Economics (LSE), 1999, consultable en línea. Un excelente complemento es Ana María Ribeiro de Andrade, “1864: Conflito entre metalistas e pluralistas”, tesis de maestría, Instituto de Filosofía y Ciencias Sociales de la Universidade Federal do Río de Janeiro, octubre, 1987.

A su vez, debe prestarse atención a aquellas bases de datos que permiten una acercamiento a la legislación, a los reportes ministeriales y a los debates parlamentarios de la época, los cuales afortunadamente pueden consultarse en línea hoy en día. Por ejemplo, ver *Coleção das Leis do Império do Brasil*, en versión electrónica en: <http://bd.camara.gov.br/bd/> Asimismo para documentos oficiales y almanaques com

mucha información sobre comercio y banca en el siglo XIX ver el sitio absoluto extraordinario, sin parangón en el resto de Latinoamérica: <http://www.crl.edu/brazil>

Sobre Bolivia dos importantes monografías sobre política monetaria, crédito y banca en el siglo XIX son obras de Antonio Mitre: *Los patriarcas de la plata. Estructura socioeconómica de la minería boliviana en el siglo XIX* (Lima, 1981) y *El monedero de los Andes. Región económica y moneda boliviana en el siglo XIX* (La Paz, 1986). Para un estudio clásico, consultar Casto Rodríguez, *Historia financiera de Bolivia*, La Paz, 1916. Para una historia financiera general ver Hans Huber Abendroth, et al, *La deuda externa de Bolivia, 125 años de renegociaciones*, La Paz, 2001.

La principal fuente para la historia monetaria y bancaria de Colombia es Adolfo Meisel, et al, *El Banco de la República: Antecedentes, Evolución y Estructura* (Bogotá, 1990), 2 vols., que debe ser complementado con Juan Santiago Correa R., *Moneda y nación: del federalismo al centralismo económico en Colombia, 1850-1922*, Bogotá, 2010 y por la excelente antología de ensayos de expertos reunidos en Fabio Sánchez, ed., *Ensayos de historia monetaria y bancaria de Colombia*, Bogotá, 1994, que incluye -entre otros estudios formidables- el notable ensayo de Carmen Astrid Romero, "La banca privada en Bogotá (1870-1922)". Indispensable también para la historia financiera colombiana en el siglo XIX es indispensable la consulta de Adolfo Meisel Roca y María Teresa Ramírez, eds., *Economía Colombiana del Siglo XIX*, Bogotá 2010, en particular los ensayos sobre finanzas y economía de Roberto Junguito, Mauricio Avella y de José Antonio Ocampo, respectivamente, todos los cuales cuentan con series de tiempo muy importantes.

Dos fuentes de utilidad para la historia del crédito a mediados del siglo XIX en Colombia son Richard Hyland, "The Secularization of Credit in the Canca Valley, Colombia 1851-1880," Ph. D. thesis (University of California Berkeley, 1979), y Frank Safford, "Commerce and enterprise in Central Colombia, 1821-1870," Ph. D. thesis (Columbia University, 1965). También esencial son las referencias a la relación entre crédito, hacienda y comercio en Marco Palacios, *El café en Colombia: una historia económica, social y política*, Bogotá, Planeta, El Colegio de México, 2002, 3ª edición.

Para la historia de la banca regional, la investigadora más prolífica que ha trabajado con más materiales de archivo es María Mercedes Botero Restrepo: ver, por ejemplo, su ensayo “La banca regional en Colombia (1872-1923): El caso de Antioquia,” en Carlos Marichal (coord.) número especial de la *Revista de la Historia de la Economía y de la Empresa*, titulado “Los bancos en América Latina en los siglos XIX y XXI”, (Bilbao, 2012), Archivo BBVA, no. 6, pp.77-98.

Sobre la temática de la banca libre en Colombia y el resto de América Latina es conveniente revisar en primer término los debates internacionales, resumidos muy eficazmente en Hugo Rockoff, *The Free Banking Era: A Reexamination*, Nueva York 1975; y Lawrence White, *Free Banking in Britain: Theory, Experience and Debate, 1800-1845*, Londres, 2008. Para estudios específicos sobre banca libre en Colombia deben consultarse L.M. Echeverri, “Banca libre: La experiencia colombiana en el siglo XIX”, en F. Sánchez (ed.), *Ensayos de historia monetaria y bancaria de Colombia*, Bogotá 1994, pp. 305–33; A. Hernández, *La moneda en Colombia*, Bogotá, 2001; Adolfo Meisel, “Free banking in Colombia”, en K. Dowd (ed.), *The experience of free banking* Nueva York, 1992, pp. 93–102; y J.Timoté, “Desempeño económico y régimen monetario colombiano en el siglo XIX: de la banca libre a la centralización”, Tesis de maestría en ciencias económicas, Universidad Nacional de Colombia, Bogotá, 2010.

La obra clásica más renombrada sobre la historia del sistema monetario y la banca en Chile en el siglo XIX es la de Guillermo Subercaseaux, *El Papel Moneda* (Santiago de Chile, 1912); y por el mismo autor su obra *History of Monetary Policy in Chile*, Oxford, 1922. Otro estudio clásico sobre la banca es Luis Barros Borgoño, *La Caja de Crédito Hipotecario. Su organización i régimen económico, con un estudio sobre la constitución de la propiedad i el régimen hipotecario*. Santiago: Cervantes, 1912, 2 vols. Un estudio de síntesis fundamental es R. Millar *Políticas y teorías monetarias en Chile, 1810-1925*, Santiago, 1994. Una revisión comprensiva de la misma temática se encuentra en los estudios de Agustín Llona Rodríguez, por ejemplo: “Chilean Monetary History, 1860-1925. An Overview”, en *Revista de Historia Económica* (Madrid) xv,1 (1997), 125-160; y su tesis doctoral “Chilean Monetary Policy, 1860-1925”, (Ph.D., Boston University, 1990). Otro estudio importante es la tesis de maestría de Cesar Ross Orellana, “Concentración y especulación bancaria en Chile, 1860-1895”, Universidad

de Chile, 1996, y su libro, *Poder, Mercado y Estado: Los Bancos de Chile en el Siglo XIX*, Santiago de Chile, 2003.

Un estudio penetrante y detallado del crédito en la industria minera chilena en el siglo XIX es Pierre Vaysierre, *Un siècle de capitalisme minière au Chile, 1830-1930* (Paris, 1980). El estudio monográfico más detallado sobre un comerciante banquero es Juan Eduardo Vargas Carriola, *José Tomás Ramos Font, una fortuna chilena del siglo XIX*, Santiago, 1988. Un estudio excelente de bancos y empresas a mediados del siglo XIX es Robert B. Oppenheimer, "National Capital and National Development: financing Chile's Central Valley Railroads," *Business History Review*, vol. LVI, no.1, 1982, pp. 54-75. Para entender el impacto de la crisis de 1873 sobre la banca y otras empresas véase el excelente ensayo de William Slater, "Chile and the World Depression of the 1870's," *Journal of Latin American Studies*, II, no. 1, (mayo de 1979), pp. 67-99.

La obra de F. Fetter, *Monetary Inflation in Chile*, Princeton, 1931, tradicionalmente era considerado una obra seminal de la historia monetaria chilena que propuso una crítica a la experiencia de la banca libre chilena como inherentemente inestable. Sin embargo, en las últimas décadas han surgido trabajos revisionistas que se han enfocado en estudiar más a fondo el episodio de banca libre en Chile en el período de 1860 a 1878. Entre ellos destacan los estudios de los investigadores Ignacio Muñoz Delaunoy, *Una economía monetaria descentralizada: la "banca libre" chilena del siglo XIX*, (tesis de licenciatura, Universidad Católica de Chile, 1998), consultable en línea, así como el trabajo de I. Briones Rojas, *Banque libre : de l'idée à la réalité : le cas du Chili, 1860-1898*, tesis de doctorado en París, defendida en 2004, y la monografía de los profesores P. Jeftanovic y R. Lüders, *La Banca Libre en Chile*, publicado en 2006 por la Pontificia Universidad Católica de Chile.

En el caso de México, una amplia revisión historiográfica sobre la banca en el siglo XIX se encuentra en Gustavo del Angel y Carlos Marichal, "Poder y crisis: Historiografía reciente del crédito y la banca en México, siglos XIX y XX", en *Historia Mexicana*, LII, No. 3, (2003), pp. 677-724. Un volumen con una decena de ensayos sobre la temprana banca en México es Leonor Ludlow y Carlos Marichal eds., *La banca en México, 1820-1920* (México, 1998). Un panorama importante del crédito en el siglo XIX es Paolo Riguzzi, "Los pobres por pobres, los ricos por ignorancia: el mercado financiero en México, 1860-1925, las razones de una ausencia," en M.Carmagnani,

A.Hernández Chávez y R. Romano (coords), *Para una historia de América Latina*. Volumen II, *Los nudos*, Fondo de Cultura Económica, El Colegio de México, 1999, pp. pp.344-373. Los primeros experimentos de creación de banca privada en forma de sociedades anónimas en México se dieron en la época del Imperio de Maximiliano: debe consultarse la historia *Historia del Banco de Londres y México, 1864-1964*, (Mexico, 1964). Para una visión panorámica ver Leonor Ludlow “La primera etapa de formación bancaria, 1864-1897”, en Leonor Ludlow y Jorge . Silva, (comps.): *Los negocios y las ganancias: de la colonia al México moderno*, Instituto Mora, México, q993. También ver Carlos Marichal y Paolo Riguzzi, "Bancos y banqueros europeos en México, 1864-1933", en Sandra Kuntz Ficker y Horst Pietschmann (eds.), *México y la Economía Atlántica (siglos XVIII-XX)*, México, El Colegio de México, 2006, pp. 207-237.

De igual manera son fundamentales varios estudios de Leonor Ludlow, incluyendo su tesis doctoral, “Las dinastías financieras en la Ciudad de México: de la libertad comercial a la reforma liberal”, tesis doctoral, El Colegio de Michoacán, 1995. También ver, dentro de su amplia producción, su ensayo “La disputa financiera por el imperio de Maximiliano y los proyectos de fundación de instituciones de crédito (1863-1867)”, en *Historia Mexicana*, XLVII:4 (188) (abr.-jun. 2001), pp. 765-805; y “Nacimiento y desarrollo del Banco Nacional de México, 1884-1915”, en C Marichal y P . Tedde, coords., *La formación de los bancos centrales en España y América Latina, siglos XIX y XX*, Banco de España, Madrid, pp.159-178.

Sobre la lenta formación de mercados de capitales en México en el siglo XIX ver Carlos Marichal, “Obstacles to the Development of Capital Markets in Mexico in the Nineteenth Century”, en Stephen Haber, ed., *How Latin America Fell Venid*, Stanford University Press, 1997 pp. 118-145, texto traducido como "Obstáculos para el desarrollo del mercado de capitales en el México del siglo XIX", en Jorge Silva Riquer, Juan Carlos Grosso y Carmen Yuste (comps.), *Circuitos mercantiles y mercados en Latinoamérica, siglos XVIII-XIX*, México, IIH-UNAM, Instituto Mora, 1995, pp. 500-561. Para el último cuarto del siglo ver Noel Maurer, *The Power and the Money: Credible Commitments and the Financial System in Mexico, 1876-1932*, Stanford University Press, 2006, y Mónica Gómez, “Un sistema bancario con emisión de billetes por empresarios privados: el comportamiento del Banco Nacional de México en el

proceso de creación de dinero, 1884-1910.” Tesis de doctorado en historia, El Colegio de México, 2001.

Sobre los primeros bancos regionales mexicanos debe, consultarse los ocho estudios de caso en el volumen de Mario Cerutti y Carlos Marichal, comps., *La Banca regional en México, 1870-1930*, México, Fondo de Cultura Económica/El Colegio de México, 2003. Para un estudio sobre el crédito no bancario en esta época ver Juliette Levy *The Making of a Market: Credit, Henequen and Notaries in Yucatán, 1850-1900*, Pennsylvania State University Press, 2012; y de la misma autora ["Handmaidens of finance: notaries and credit markets in a market without banks: Notaries and Credit Markets in Nineteenth-Century Mexico," *Business History Review*, volume 84, issue 3, otoño de 2010.](#)

Para un estudio de la historia fiscal y financiera del Perú en su contexto más amplio ver Carlos Contreras, ed., *Historia económica de Perú*, Banco Central de Reserva del Perú, 201, que puede consultarse en línea. Igualmente importante es el libro de Contreras *La economía pública en el Perú después del guano y del salitre*, Lima, 2012, el cual incluye un análisis penetrante e información casi exhaustiva sobre la fiscalidad del Perú en el siglo XIX. El libro clásico de referencia sobre los primeros bancos peruanos es de Carlos Camprubi Alcazar, *Historia de los bancos en el Perú, 1860-1879*, Lima, 1957 que contiene una gran cantidad de información extraída principalmente de la prensa contemporánea, de las actas legislativas, folletos y libros de época.

Sin duda los trabajos más completos y ya clásicos sobre la historia bancaria del Perú son los de Alfonso W. Quiroz, *Banqueros en conflicto: Estructura financiera y economía peruana, 1884-1930*, Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico, Lima, 1989; y del mismo autor, *Domestic and Foreign Finance in Peru, 1850-1950: Financing Visions of Development*, Pittsburg, 1993. Para una bibliografía muy amplia sobre las finanzas peruanas en el siglo XIX ver las treinta páginas de referencias al final de gran libro de Quiroz, *Corrupt Circles: A History of Unbound Graft in Peru*, Baltimore, 2008. Para un estudio basada en fuentes francesas y peruanas sobre la relación entre banca y deuda en la época del guano, ver el estudio clásico de Heraclio Bonilla, *Guano y burguesía en el Perú*, Lima, 1974, entre las numerosas obras pertinentes de este historiador prolífico. Para el pensamiento económico de la época, es de gran utilidad para entender los proyectos financieros ver Paul Gootenberg, *Imagining*

Development: Economic Ideas in Peru's fictitious "Prosperity" of Guano, 1840-1880, Berkeley, 1993.

Sobre las finanzas del Uruguay en el siglo XIX es indispensable repasar las obras clásicas de Eduardo Acevedo, entre ellas, *Notas y apuntes: Contribución al estudio de la historia económica y financiera de la República Oriental del Uruguay*, Montevideo, El Siglo Ilustrado, 1903, 2 vols. Sobre la historia del Banco Mauá en Uruguay es de gran utilidad la correspondencia de Andrés Lamas con Mauá publicada por Lidia Besouchet, *Mauá y su época*, Buenos Aires, 1940, con traducción y edición en Sao Paulo en 1942. Información sobre los sistemas crediticios en los primeros ocho decenios del siglo XIX se encuentra en la obra clásica de Benjamín Nahum y Pedro Barran, *Historia rural del Uruguay*, Montevideo, Ediciones de la Banda Oriental, 1970-1972, vol. 1 y 2. Pero sobre todo es necesario consultar las monografías extremadamente detalladas (de más de mil páginas) sobre los orígenes de la banca en el Uruguay a mediados del siglo XIX de Juan E. Pivel Devoto, "Contribución a la historia económica y financiera del Uruguay. Los Bancos, 1824-1868" en *Revista Histórica*, XLVIII, vol. 48, no. 142, (Montevideo, 1976), pp.1-428; y "Contribución a la historia económica y financiera del Uruguay. Los Bancos, 1868-1876" en *Revista Histórica*, LXXII, vol.51, no. 151, (Montevideo, 1979), pp.1-1047.

Una revisión historiográfica de la banca uruguaya es la de Raúl Jacob "La historia de los bancos en Uruguay: balance y perspectivas", en *América Latina en la Historia Económica*, México, Instituto Mora, no. 3, pp.15-28 (1995) disponible en línea en <http://alhe.mora.edu.mx/index3.html>. En dicho trabajo Jacob señala que existen dos caminos principales para profundizar en la historia bancaria, la primera siendo la elegida por Devoto que utiliza memorias oficiales, debates parlamentarios, folletos y prensa para reconstruir el marco institucional de la banca en el tiempo. En cambio, para una historia macroeconómica detallada de tipo cuantitativa y cualitativa se requiere acceso a un gran archivo de un banco en el largo plazo. Una buena opción sería contar con acceso a los papeles históricos del Banco Comercial, con sede en Montevideo desde 1858 hasta nuestros días, pero los directivos aún no facilitan a los historiadores la consulta de ese gran patrimonio histórico y cultural. Otra fuente fundamental para los investigadores que aún no se explota consiste en los abundantes archivos del efímero pero poderoso Banco Nacional (1887-1891), cuyos documentos se guardan en el Archivo Nacional en Montevideo.

Sobre la historia bancaria de Ecuador existe una excelente obra de síntesis de Wilson Miño Grijalva, *Breve historia bancaria del Ecuador*, Quito, Corporación Editorial Nacional, 2008. Para el siglo XIX ver Luis Alberto Corbo, *Historia monetaria y cambiaria del Ecuador desde la época colonial*. Quito, Banco Central del Ecuador, 1953; Julio Estrada Ycaza, *Los Bancos del siglo XIX*. Guayaquil, Archivo Histórico de Guayas, 1976; y Linda Alexander Rodríguez, *The Search for Public Policy: Regional Politics and Government Finances in Ecuador, 1830-1940*, Berkeley, 1985.

Es más escasa la literatura de historia bancaria sobre Venezuela pero ver el ensayo de Nikita Harwich Ballenilla, *Formación y crisis de un sistema financiero nacional: Banca y Estado en Venezuela, 1830-1940*, Caracas, 1986. La historia de la banca en Centroamérica es todavía relativamente escasa pero hay textos importantes, como son: Rufino Pacheco, *Ciento Cinco Años de Vida Bancaria en Costa Rica* (San José de Costa Rica, 1958); Bernardo Villalobos Vega, *Bancos emisores y bancos hipotecarios en Costa Rica, 1850-1910* (San José de Costa Rica, 1981). CORRALES, José R. (2000): *El Banco Anglo Costarricense y el desarrollo económico de Costa Rica, 1863-1914*, Editorial de la Universidad de Costa Rica, San José; y Rodrigo Quesada Monge, “Costa Rica, 1860-1890: Café, Bancos y Crecimiento Económico, en *Revista de la Historia de la Economía y de la Empresa*, no. 6, 2012, (Archivo Histórico BBVA, Bilbao), pp.99-128.

Sobre la historia bancaria de Cuba ver Inés Roldán, *La banca de emisión en Cuba, 1856–1898*, Banco de España. Madrid, 2004. Asimismo ver la excelente síntesis de Carlos Tablada y Galia Castelló, *La historia de la banca en Cuba: del siglo XIX al XXI*, La Habana, Editorial de Ciencias Sociales, 2007, vol. 1 “La Colonia”; y el notable volumen de Francisco Comin Comín, Angles Pascual Martínez Soto y Inés Roldán, *Las cajas de ahorro de las provincias de Ultramar, 1840-1898*, Madrid, 2010. De manera complementaria es importante Inés Roldán “El Banco Español de La Habana, 1856-1898: historia de un emisor colonial,” en *Revista de la Historia de la Economía y de la Empresa*, Archivo BBVA, no. 6, 2012, pp.183-219; y sobre Puerto Rico, Angel Pascual Martínez Soto, “Los orígenes del crédito y las instituciones bancarias en Puerto Rico,

1814-1878 en *Revista de la Historia de la Economía y de la Empresa*, Archivo BBVA, no. 6, 2012, pp.219-256.

Estudios cuantitativos de la moneda y banca Latinoamérica en el siglo XIX

Son relativamente escasos los estudios cuantitativos sobre la evolución de los sistemas monetarios y la banca en el siglo XIX por diversos motivos. El primero tiene que ver con la no existencia de banca central y la consiguiente falta de seguimiento de estas variables por alguna institución. Antes de fines de siglo los gobiernos no crearon organismos específicos de seguimiento del sector bancario. Por consiguiente, de lo que se dispone son de parte de un número de los mayores bancos una serie de reportes mensuales y/o anuales durante la segunda mitad del siglo XIX, pero la tarea de reconstruir series contabilidades confiables es una tarea en ciernes. Uno de los mejores ejemplos es la tesis doctoral de Mónica Gómez *Un sistema bancario con emisión de billetes por empresarios privados: el comportamiento del Banco Nacional de México en el proceso de creación de dinero, 1884-1910*, Tesis de doctorado en historia. México: El Colegio de México, 2001 y sus serie. Para otros países de Latinoamérica varios investigadores han realizado trabajos pioneros – que se hacen más detallados al acercarse en sus indagaciones al siglo XX- como son los casos ya citados de las obras Carlos Peláez y Wilson Suzigan y Raymond Goldsmith para Brasil, Roberto Cortes Conde, Alejandra Irigoin, Gerardo Della Paolera y Taylor para Argentina, Alfonso Meisel y su equipo en el Banco de la República de Colombia, René Millar Carvacho para Chile, Antonio Mitre para Bolivia, y trabajos de Carlos Contreras y el equipo de investigadores del Banco Central de la Reserva en Perú, que ha publicado diversas obras cuantitativas, fiscales, monetarias y bancarias.

Sin embargo, uno de mayores problemas que se observa en los esfuerzos por reconstruir series monetarias y financieras nacionales para el siglo XIX, especialmente antes de 1880, lo cual implica discutir la propia idea de mercados nacionales. La construcción de series monetarias nacionales presupone la existencia de un mercado cohesionado y homogéneo en la que todos los participantes (emisores de billetes) tienen cabida. Es frecuente que así se tienda a sumar la emisión de cada banco y argumentar

que esa suma, constituye la masa monetaria circulante, pero ello puede resultar muy engañoso para mercados altamente fragmentados o en los que los participantes tienen poca o nula presencia en regiones ajenas a su lugar base de operación. Por ejemplo, para el caso de Chile, aunque el problema no se menciona explícitamente en la literatura, buena parte de los textos de historia financiera asumen la existencia de un mercado nacional *de facto* (focalizado en Santiago y Valparaíso) y por eso tienen poco interés en desarrollar el problema. Para el caso colombiano, en cambio, los autores reconocen la existencia de mercados fragmentados y reconocen la dificultad de estimar series monetarias nacionales. Es más, la escasez de trabajos que estudien a Colombia como un todo, habla del reconocimiento de este problema. En algunos otros países, la reconstrucción de los sistemas crediticios ha dependido en gran parte de la mejor fuente a nivel local que son los archivos notariales; sin duda, son fuentes que requieren muchas horas de trabajo y por ello precisamente es recomendable revisar las tesis doctorales y artículos basados en estas fuentes que ya hemos citado en este ensayo bibliográfico.

En el futuro, por lo tanto, uno de los mayores retos para que se pueda avanzar en la reconstrucción de la historia bancaria y financiera de América Latina consiste en determinar de qué forma deben intentarse la reconstrucción de las series de tiempo, en primer lugar a partir de materiales de bancos individuales con fuentes de archivos y luego a partir de un debate teórico y metodológico entre especialistas sobre la extensión de los mercados monetarios y bancarios para evaluar la calidad de las estadísticas históricas disponibles o factibles de reconstruir. Con ello se podrán realizar las precisiones y acotaciones requeridas para que no se propaguen interpretaciones que no explican los problemas de manejo de la información en una época de temprana y compleja evolución de la banca en los distintos países y regiones. En este sentido, es conveniente que se vayan formando redes o colectivos de investigadores que pueden intercambiar puntos de vista sobre estas tareas para lograr montar extensa bibliografía de historia bancaria latinoamericana y española en esta página web, y enlazar con vínculos de interés para expertos, bibliotecas y archivos en este campo de investigación.